



杂粮 2021 上半年 市场回顾及下半年 展望

Semi annual report of Coarse Cereals market in 2021

上海钢联农产品事业部粮食条线

2021 年第 1 期 (总第 1 期)



目录

.....	1
第一部分、概述.....	3
第二部分、2021 上半年市场回顾.....	4
2.1 2021 上半年价格走势回顾.....	4
2.1.1 国内绿豆价格走势.....	4
2.1.2 国内红小豆价格走势.....	5
2.1.3 国内谷子价格走势.....	6
2.1.4 国内高粱价格走势.....	7
2.2 2021 上半年杂粮基本面情况回顾.....	8
2.2.1 供应情况.....	8
2.2.2 绿豆进口情况.....	9
2.2.3 绿豆出口情况.....	9
2.2.4 红小豆进口情况.....	10
2.2.5 红小豆出口情况.....	10
2.2.6 高粱进口情况.....	11
2.2.7 高粱出口情况.....	11
2.2.8 杂粮需求情况.....	12
2.2.9 库存情况.....	13
2.2.10 杂粮成本利润情况.....	14
2.2.11 小米开工情况.....	14
第三部分、2021 下半年市场展望.....	15
3.1 2021 杂粮下半年基本面情况展望.....	15
3.1.1 绿豆.....	15
3.1.2 红小豆.....	15
3.1.3 谷子.....	16
3.1.4 高粱.....	16
3.2 2021 杂粮下半年价格走势展望.....	17
3.2.1 绿豆.....	17
3.2.2 红小豆.....	18
3.2.3 谷子.....	18
3.2.4 高粱.....	19
第四部分、免责及版权声明.....	20



作者:

马文菁 谷子分析师

Email :
mawenjing@mysteel.
com

第一部分、概述

2021年1-6月份，我国杂粮市场中谷子、绿豆呈现稳中下滑的趋势，高粱呈现稳-下跌-稳的趋势，在各品种杂粮价格下行的态势下，红小豆从1月初开始震荡上行，成为杂粮市场中最大的一匹黑马。下面分别来看一下具体情况：

2021年绿豆市场价格整体稳中偏弱，截止到6月30日，产区价格下滑趋稳，商品绿豆出货价4.20元/斤，较1月份商品绿豆4.63元/斤，跌幅为9.29%。

2021年红小豆价格呈现高位上涨运行态势，截止到6月30日，价格依旧高位，珍珠红小豆出货价在7.5元/斤。较一月份红小豆价格6.1元/斤，涨幅为22.95%。

2021年谷子市场整体偏弱，价格整体呈现下滑趋势。截止6月30日，赤峰黄金苗谷子出货价格2.65元/斤，1月份黄金苗出货价格2.85元/斤，环比下跌7.02%。

2021年1-6月份，高粱市场整体呈现下跌趋势，尤其是3月中下旬以后，跌幅明显。截止到6月30日，高粱市场均价在3580元/吨，较一月份高粱市场均价4180元/吨，跌幅14.35%。



第二部分、2021 上半年市场回顾

2.1 2021 上半年价格走势回顾

作者：

杨凯 红小豆、绿豆分
析师

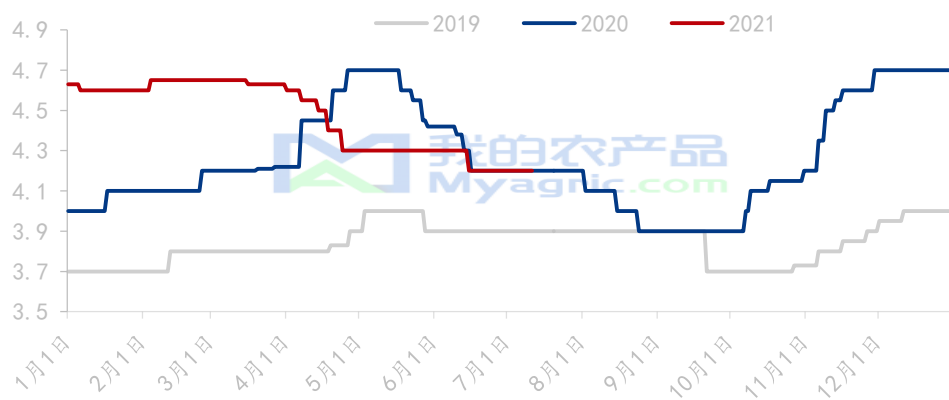
Email :
yangkai@mysteel.co
m

2.1.1 国内绿豆价格走势

2021 上半年绿豆价格呈现稳中偏弱的运行趋势，其中上半年价格最高点为 2 月 4 日 4.65 元/斤，与去年同比上涨 13.41%。价格最低点为 6 月 14 日 4.20 元/斤。与去年同比下跌 2.33%。

第一季度国内市场受疫情影响，粮商基本已停止出货。同时受到农户惜售影响，粮商采购成本较高，价格上涨，但有价无市。3 月份大量低价进口绿豆入市，使得各大贸易商集中采购，国内绿豆走货日益减缓，产区价格下跌。4 月延续前期行情，销区商家均有库存，消化较慢，商家补货意向不强。5 月开始进入市场平稳阶段，整体市场购销力度有限，出货速度减缓，商家等待传统旺季来临。6、7 月份进入高温天气，是传统的销售旺季，但目前人们消暑方式多元化，人们不再单一地选择绿豆作为消暑物品，下游消费方式的转变，导致绿豆走货受到较大影响，市场主体需求有限，贸易商随行去库存，价格反而弱势运行。

(2019年-2021年) 全国绿豆均价走势图 (单位: 元/斤)

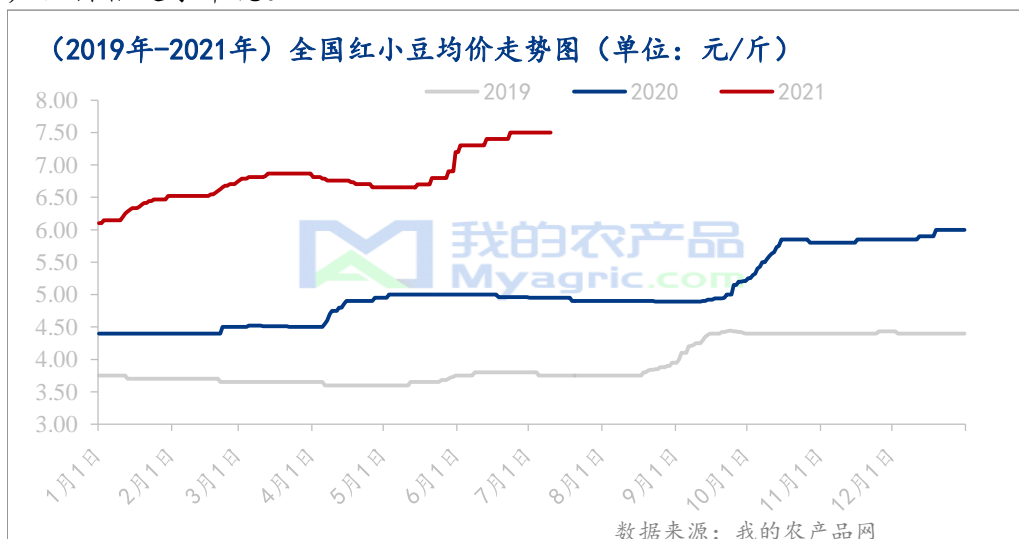


数据来源: 我的农产品网

2.1.2 国内红小豆价格走势

2021 上半年红小豆价格呈现高位运行的趋势，其中上半年价格最高点为 6 月 23 日 7.50 元/斤，与去年同比上涨 51.20%。价格最低点为 6 月 1 日 6.10 元/斤。与去年同比上涨 38.64%。

国内红小豆价格上涨明显，1 月份同样受疫情影响，商家报价上调，农户惜售心态较强。春节过后疫情得到控制，市场价格一直维持高位运行。而 3-4 月份市场红小豆走货较为缓慢，下游贸易商补货积极性不高，商家报价持续下行。进入 5 月国内批发市场刚性补货需求增多，商家走货开始好转，同时 5 月 6 日韩标结果公布，各大粮商陆续出货。6 月市场需求上涨，而进口货源无冲击，产区持货粮商库存较少，报价一路攀升。截至 6 月 30 日为止，国内购销速度开始放缓，高价下游抵触，商家采购谨慎，产区价格趋于平稳。





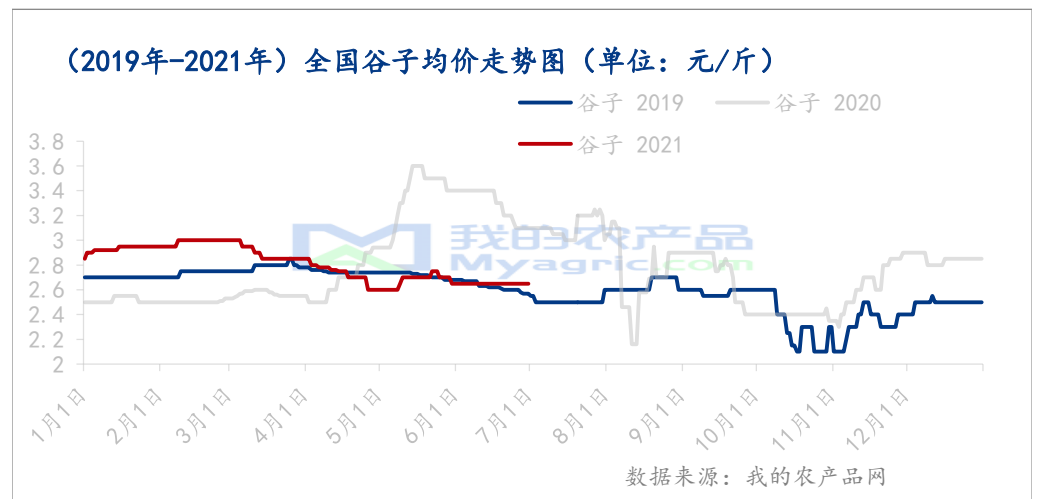
作者：
马文菁 谷子分析师
Email :
mawenjing@mysteel.
com

2.1.3 国内谷子价格走势

2021年上半年谷子市场整体稳中偏弱运行，从价格走势来看，下滑趋势明显。目前谷子市场仍无利好，下游需求始终无明显改善。1-3月份价格基本维持高位，且有小幅上涨。2月份开始购销逐渐迟缓，以零星走货为主，市场无提振。3月份以后谷价持续回落，市场多以僵持为主，部分地区价格适度下调，但农户惜售情绪强烈，也在一定程度上抑制谷价继续下滑。

今年与去年前期都有受疫情影响，但发展趋势却截然不同。20年市场供应总量较少，且3月下旬疫情影响减小，粮商开始大量压货，抬高价格，原粮多数集中在中间环节，炒价成分居多。3月底成为转折点。今年市场始终弱势，除开下游本身需求不振之外，还存在以下几个原因：

1. 春节前1月份受疫情影响，终端消费者大量储备小米，市场处于过渡期需要长期消化。
2. 小米价格高位，终端需求进一步萎缩，批发商零星走货，前期库存消耗周期拉长。
3. 市场货源供应充足，粮商和米厂供货无压力，基本都是按需采购，无压货象。





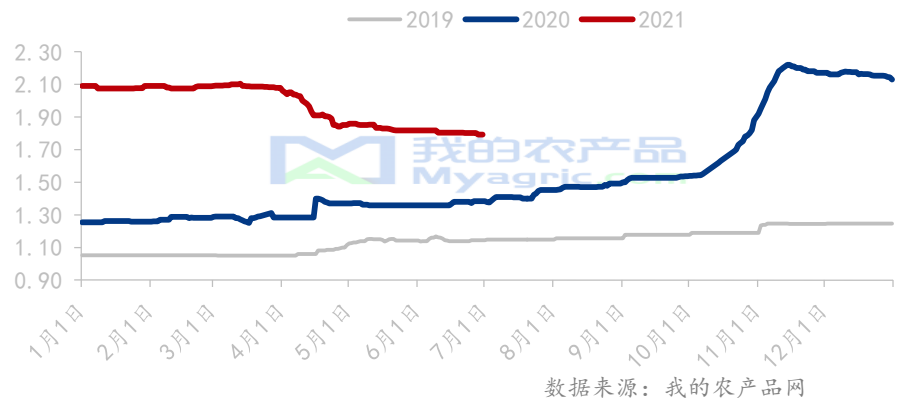
作者：
姜丽 高粱分析师
Email :
jiangli@mysteel.com

2.1.4 国内高粱价格走势

2021年上半年高粱市场呈现高位稳定-下跌-低位稳定的趋势，上半年高粱的高点为3月份的4180/吨，低点为6月30日3580元/吨。2021年1-6月份全国高粱均价为3940元/吨，同比2020年同期高粱均价上涨1320元/吨，同比增长50.3%；同比2019年同期上涨1760元/吨，涨幅80.7%。

1-3月份中旬，高粱价格总体平稳，窄幅偏强震荡，年后受酒厂备货需求，产区市场价格向上拉动。3月中下旬开始，高粱价格逐渐下跌，主要原因有：1，随着酒厂一季度采购备货接近尾声，酒厂中间商按需采购，对国产高粱需求减弱。2，受玉米价格下跌影响，贸易商对高粱后期市场看弱心态较重，陆续亏损出售。3，受天气影响，露天散粮存储条件限制，露天散粮陆续集中出货。4，受进口高粱下跌影响，1-3月份进口量一直维持高位，港口库存有限，港口贸易商在成本及库存压力的影响下，降价出售，进口高粱价格的下跌，在一定程度上也影响了国产高粱价格。综上，短期内国产高粱、进口高粱陆续出货，总供应增加，而下游需求相对偏弱，导致高粱价格下跌。5月份开始，高粱经过一个多月的价格下行，逐渐趋稳，市场购销一直维持清淡状态，贸易商按订单采购，未有大量存库存的情况。

(2019年-2021年) 全国高粱均价走势图 (单位: 元/斤)



2.2 2021 上半年杂粮基本面情况回顾

2.2.1 供应情况

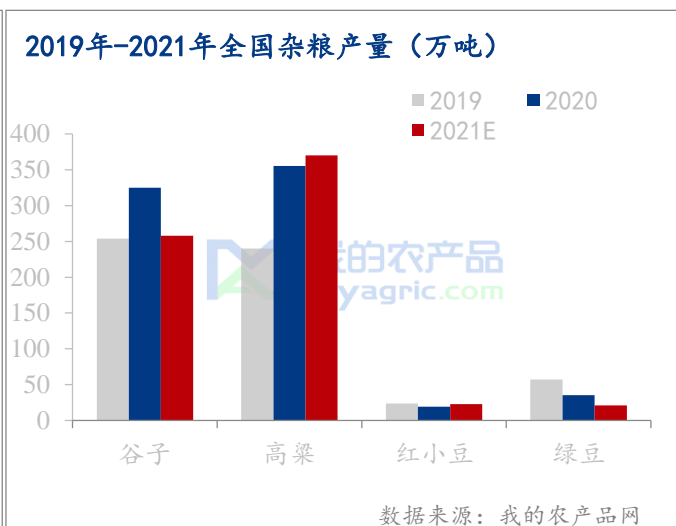
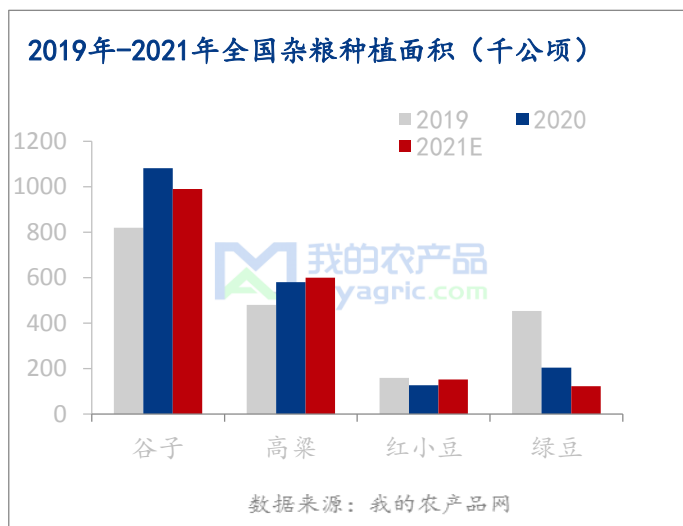
1、绿豆：2021 年新季绿豆种植面积减少已经是明确的事实，根据我的农产品网云调研，东北产区的种植面积大幅减少，预计较去年减少 3-4 成左右，部分地区超过 5 成。2021 年绿豆产量预估在 21.3 万吨，比 2020 年减少 14.2 万吨，同比减少 40%。比 2019 年减少 36 万吨，同比减少 62.83%。2021 年绿豆生长期间雨水较好，出苗率不错。

2、红小豆：2021 年红小豆价格上涨明显，农户种植积极较高，与去年相比种植面积增加 2 成。2021 年红小豆产量预估在 23 万吨，比 2020 年增加 3.8 万吨，同比增长 20%。比 2019 年减少 1 万吨，同比减少 4.17%。2021 年红小豆生长期间天气情况整体尚可，雨水充足，观望新粮上市之时降雨情况，会影响后期红小豆产量。

3、谷子：2021 年谷子今年种植面积较去年减少 2-3 成，种植形式不容乐观。目前产区降水充足，赤峰地区新谷株高 50-60 公分，赤峰、吉林、辽宁以及河北山西等产区新谷均长势良好，且今年农户种植高产品种谷子较多，若后期天气正常无严重旱情，预计亩产将会增加。

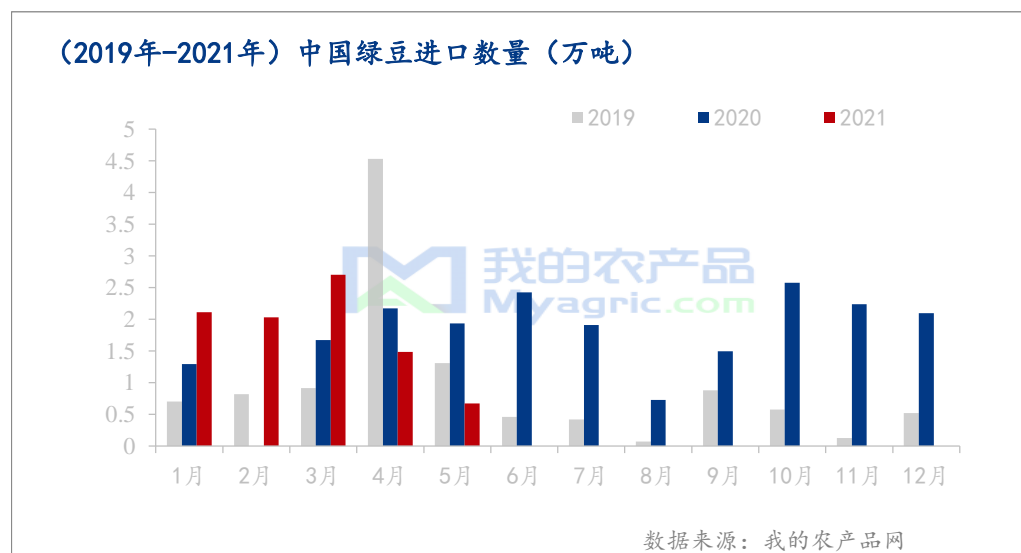
4、高粱受去年高粱价格高位影响，山坡地、旱地等种植条件略差的地区种植户播种高粱较为积极，今年高粱的种植面积较去年有所增加，月增加 1 成左右。

2021 年高粱产量预估在 370 万吨，比 2020 年增加 15 万吨。2021 年高粱生长期间天气情况整体尚可，少部分洼地虽有积水的现象，但难以影响高粱市场总产量。整体看近三年我国高粱产量呈现增长态势。



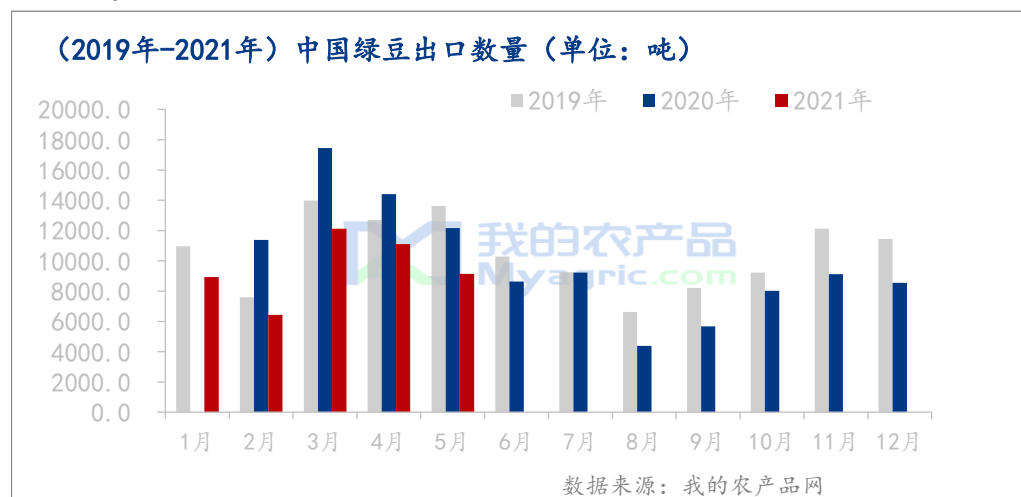
2.2.2 绿豆进口情况

2021年5月份中国进口量为6743.25吨，5月进口量较去年同比减少65.12%，1-5月份累计进口90066.238吨，同比增加27.37%。



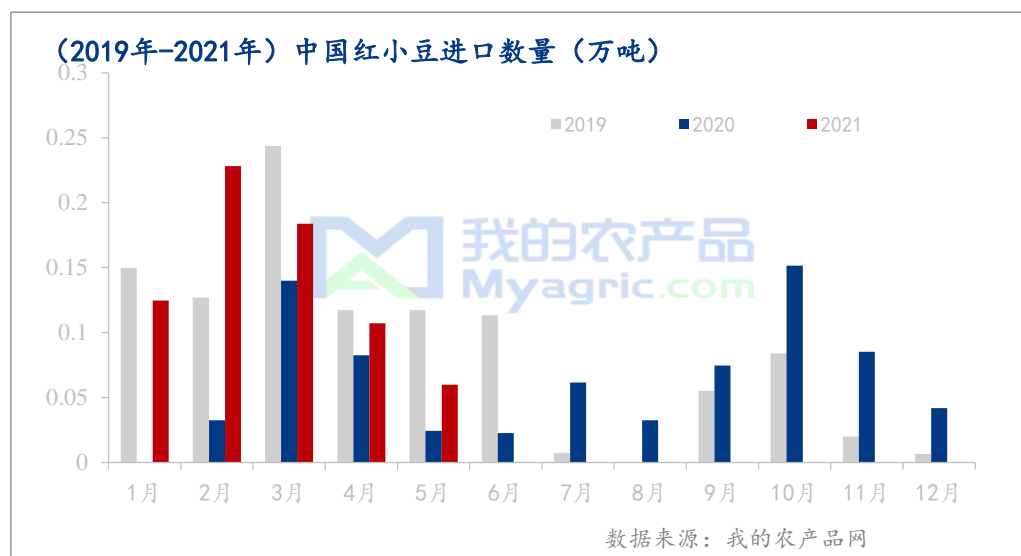
2.2.3 绿豆出口情况

出口方面，2021年5月份我国绿豆出口量为9133.124吨，5月出口量较去年同比减少24.98%，1-5月份累计出口量高达47742.5吨，同比减少13.84%。



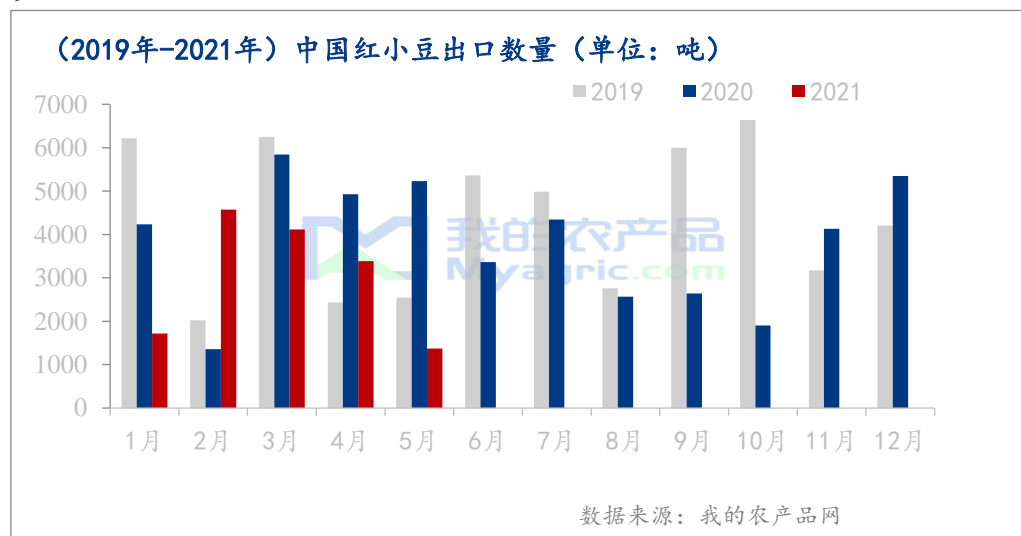
2.2.4 红小豆进口情况

2021年5月份红小豆中国进口量为598.6吨，5月进口量较去年同比增加144.38%。1-5月份累计进口7036.614吨，同比增加151.77%。



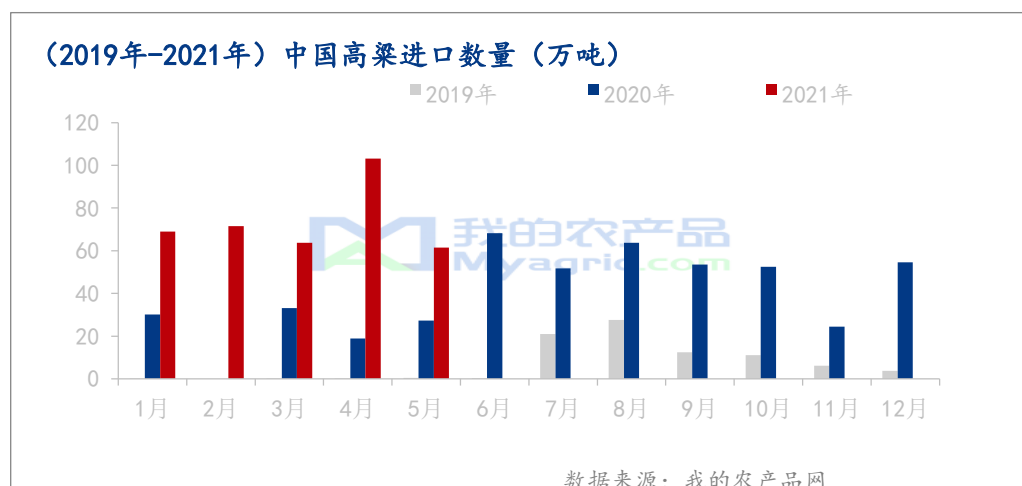
2.2.5 红小豆出口情况

出口方面，2021年5月份我国红小豆出口量为1374.046吨，5月出口量较去年同比减少73.72%，1-5月份累计出口量高达15159.597吨，同比减少13.84%。



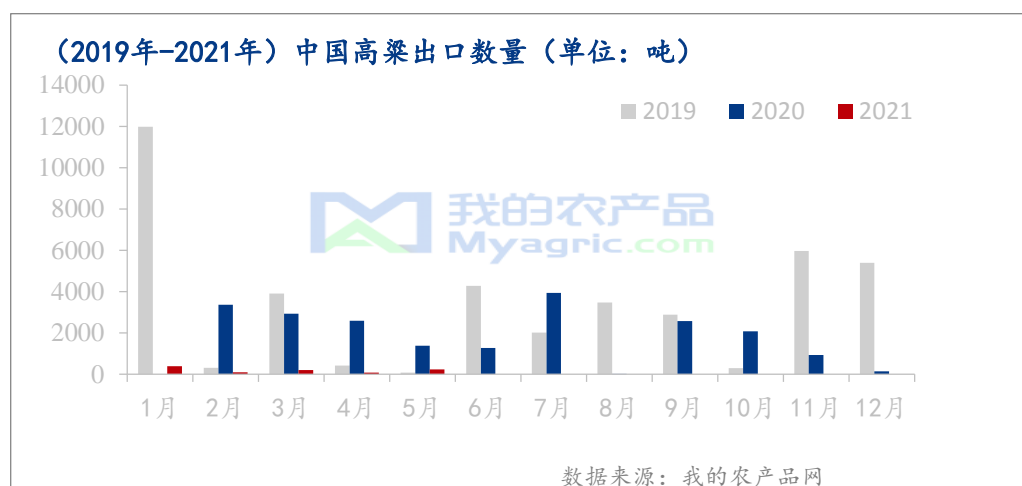
2.2.6 高粱进口情况

2021年1至5月份的进口量为368.88，同比2020年增长236.99%。同比2019年增长44885%。



2.2.7 高粱出口情况

2021年1至5月份的出口量为1000.54吨，同比2020年减少90.25%。同比2019年减少94%。



2.2.8 杂粮需求情况

绿豆：2021 年上半年国产绿豆需求整体弱于去年，一方面，蔬菜价格偏低，对芽豆有代作用，另一方面，进口货源的递增对国内需求又造成冲击。

随着近几年消费方式的转变，下游消费者选择空间加大，替代品增多，一定程度抑制绿豆的需求。随着天气日益升温的影响，本该绿豆的旺季，却存在旺季不旺的现象，市场需求的替代和疲软让整个国内市场陷入瓶颈。

红小豆：2021 年上半年红小豆基层余粮较少，春节之后，国内批发市场贸易商刚性补货需求增多，再加之受国外疫情影响，进口货源难以入市，下游需求的旺盛，对国内红小豆的市场带来利好作用。

谷子：2021 年上半年小米价格呈现下滑态势，终端小米需求疲软，贸易商优先消耗库存，按需补货，大多数贸易商库存几十吨左右，无大量囤货现象，市场运行以弱稳为主，对市场无提振。全国米厂开机率偏低，原粮补货后基本去库存，产区米厂库存一般在 100 吨左右，相比往年淡季更淡。粮商无收购积极性，多数粮商停收观望。产区陈粮消化缓慢，供应充足，随着天气炎热小米及原粮需求将进一步萎缩。

高粱：上半年高粱需求整体偏弱，主要是由于 2021 年高粱价格整体处于高位，下游对高粱价格按需采购以减少成本。根据中国酒业协会发布的数据来看，2021 年 1-5 月全国酿酒行业规模以上企业白酒产量 317.71 万千升，同比增长 11.67%。6 月份为白酒企业的生产淡季，各个规模的酒企利用生产淡季歇伏检修，在此期间，高粱的用量减少。

根据中国饲料工业协会公布的数据，2021 年 1-5 月份全国饲料总产量为 11425 万吨，同比增长 21.5%。受今年玉米高位影响，饲料需求从单一的玉米到现在陈化小麦、水稻以及进口玉米、高粱、大麦等多元化的替代。对高粱的需求放缓。

2.2.9 库存情况

绿豆：2020年绿豆新粮上市时受到台风影响，产区优质货源较少，但也缓解了市场需求压力，第四季度为芽豆旺季，商家纷纷提芽出售，截止2020年12月底东北各产区货源基本剩余4成，春节过后，受疫情影响，绿豆市场整体购销基本停滞，产区商家低价让利走货，市场持续陷入低迷情绪。4月开始，进口货源入市，冲击国内市场，下游贸易商集中采购货源，产区粮商走货同样好转，基层余粮剩余2成。截止到6月底，旺季来临，多数商家出货清库存，产区基层余粮不足一成。

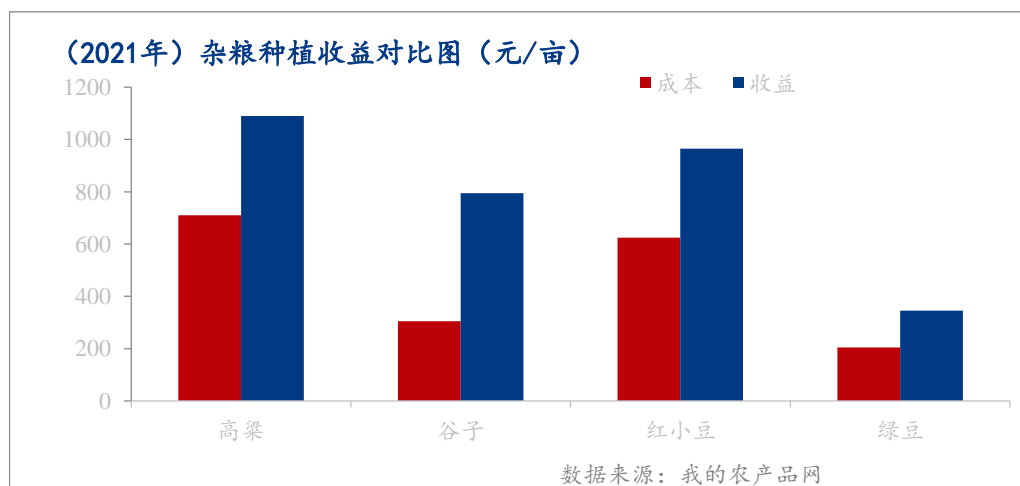
红小豆：红小豆新粮上市同样遭受台风影响，存在减产预期。价格一路上涨，持货商纷纷低价惜售。截止2020年12月底东北产区货源剩余5成，春节之后，正月十五韩国第二次红小豆招标结果公布，由于中标高价高于产区主流成交价，粮商挺价心态再次升温，国内贸易商纷纷抵触高价接货，销区阶段性去库存，基层余粮剩余3成，自6月开始，价格一路高涨，持货商出货心态较强，截止6月底，基层余粮不足1成。

谷子：自2020年10月初起新谷大量上市，产量增加缓解了供应压力，粮商大量收谷，价格稳中上涨，10-12月为谷子传统旺季，原粮消化较快，至2020年12月底全国主产区基层粮源剩余7成左右。2021年1月份受疫情影响下游贸易商积极备货，米厂开工增加，原粮消耗1-2成，春节前原粮剩余5-6成。节后2月份开始，下游需求清淡，粮商、米厂订单匮乏，主要消耗内部库存，谷子大量囤积在农户手中，消化有限。截止6月30日，谷子市场基层粮源剩余3-4成，较去年同期多出2成左右，其中赤峰剩余约3成，吉林白城剩余2成左右，辽宁朝阳剩余3成，山西忻州剩余5成左右，河北张家口剩余2-3成。

高粱：据我的农产品网数据监测，2020年新粮上市之初，高粱价格一路上涨，贸易商在田间地头开始抢收，市场库存较为充足，截至2020年12月底山西、河北、辽宁、吉林和内蒙古自治区产区基层高粱几乎售空。黑龙江基层农户余粮5-6成。市场库存约有3成左右。2021年3月前高粱基层农户基本售空。上半年市场库存年后消化缓慢。截至到6月30日，高粱市场月剩余1.5成左右。

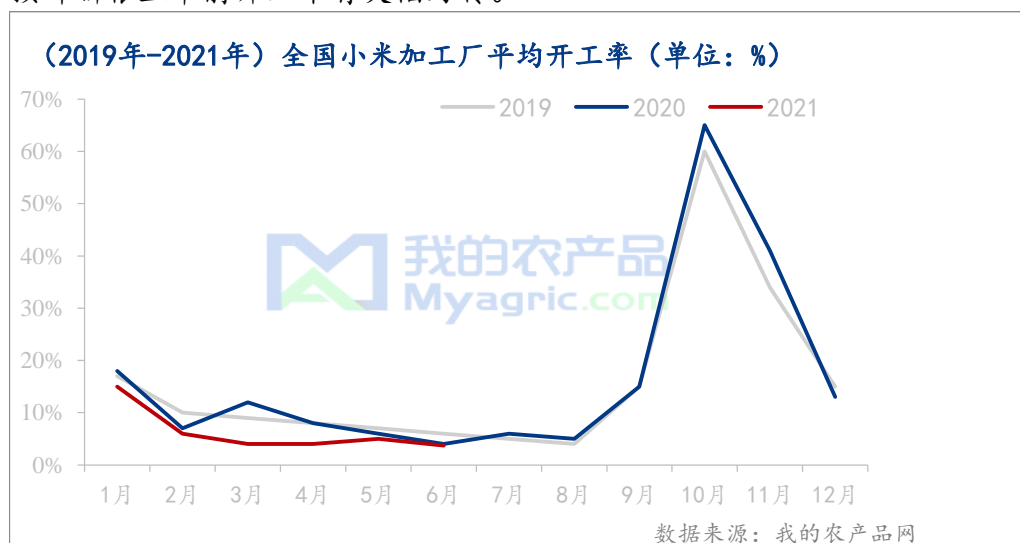
2.2.10 杂粮成本利润情况

2021 年杂粮种植成本较去年无明显变化，红小豆、高粱种植成本在 600-700 元/亩，绿豆和谷子种植成本在 200-300 元/亩。谷子和绿豆主要种植在山地、田边，无租地成本。杂粮基本具有耐旱、耐贫瘠的特点，对土地的要求不高。部分品种可种在山坡地；且杂粮作物单产不稳定，质量易受天气影响。



2.2.11 小米开工情况

2021 年上半年全国米厂开机呈下滑态势，同为淡季低于去年。1 月中旬小米批发商集中补货，提前储备节后货源。年后以消耗库存为主，开工不振，新增订单匮乏。5-6 月份全国气温开始升高，小米进入传统销售淡季，终端需求疲软，米厂阶段性停产现象普遍，部分停机检修或更换设备，预计新粮上市前开工难有大幅好转。



第三部分、2021 下半年市场展望

3.1 2021 杂粮下半年基本面情况展望

3.1.1 绿豆

产量情况：由于玉米价格大幅上涨，农户新作的种植绿豆意愿减弱，绿豆整体种植面积将减少 40%左右，整体产量要远远低于去年，市场新粮供应疲软。

进口方面：近几年绿豆进口量不断增加，因价格低，在国内市场占据一定地位，今年进口量较往年同比增加 27.37%。预计下半年新粮产量并不大，需求端依旧有缺口，国外的低价进口货源依旧受到贸易商的青睐。

需求情况：2021 年上半年各大食品厂和加工厂需求无提振，国内消费不景气，绿豆走货量逐渐减少。同时产区优质货源较少，商家采购不积极，刚需补货为主。预计下半年依旧难有好转。

3.1.2 红小豆

产量情况：由于今年红小豆价格上涨明显，农户新作的种植红小豆意愿较高，黑龙江产区整体种植面积较去年增加 20%，预计下半年整体产量要远远超过今年，将会满足部分国内的旺盛需求。

进口方面：由于朝鲜红小豆难以入市，市场难有替代，今年进口量较往年同比增加 151.77%。目前产区基本无太多余粮，在新粮上市以前，下半年进口货源依旧是国内的硬性需求。

需求情况：由于红小豆市场整体购销氛围较为活跃，由于市面无其他货源替代，走货依旧处于不错，新粮上市之时，将会冲击目前市场需求旺盛的情况，预计下半年需求将会平稳运行。

3.1.3 谷子

产量情况：21 年农户种植谷子积极性不高，据农产品网调研统计，预计今年种植面积要比去年减少两至三成，种植形式不容乐观。目前产区降水充足，新谷均长势良好，且今年农户种植高产品种谷子较多，若后期天气正常无严重旱情，预计亩产将会增加，全国产量预计 257.9 万吨。

需求情况：上半年需求长期弱势，终端小米需求疲软，下半年是小米传统销售旺季，新粮上市以后至春节前预计贸易商会有囤货现象，走货增加，需求有所好转。

3.1.4 高粱

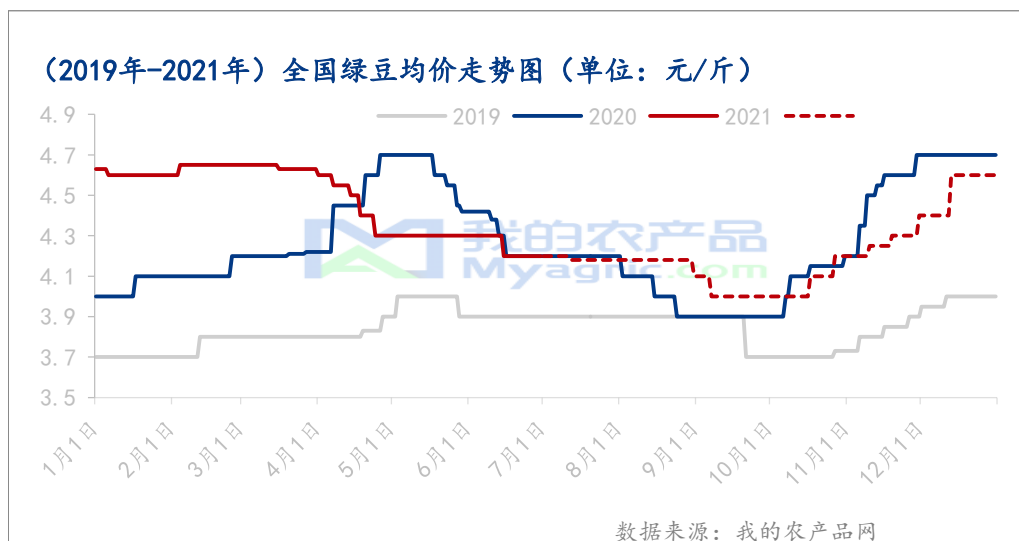
供应情况：2021 年高粱整体种植面积增加约 1 成，产量预计在 600 万吨左右，虽同比去年减少 20 万吨。2021 年下半年，高粱的远期合同签署量较大，进口量较上半年相当。我国高粱的总供应量是增加的。

需求情况：一般酒企将于 8 月中下旬开始陆续开工生产，高粱的用量增加。国产高粱与进口高粱的价差仍在 700-800 元/吨。不少酒企选用成本较低的进口高粱，若新粮上市后国产高粱与进口高粱的价差仍然在 800 元/吨，则下游选用进口高粱的占比增大。

3.2 2021 杂粮下半年价格走势展望

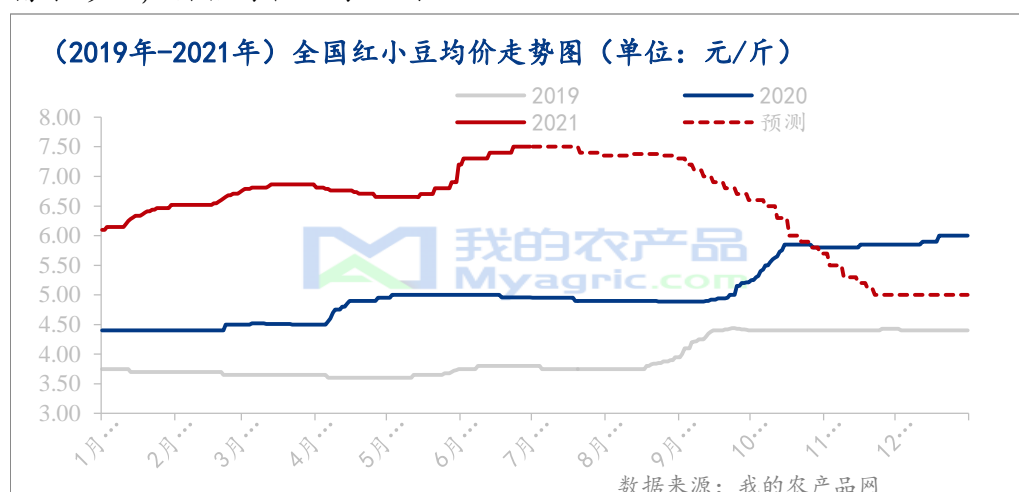
3.2.1 绿豆

下半年来看，国内市场被进口货源的不断持续替代，造成了国产绿豆市场持续走货不畅。同时受疫情影响，口岸的封锁导致通关时间未定，市场看涨预期增加，但总体受市场需求的制约，上涨幅度有限。9月-10月新季绿豆上市之前，国内市场难有较大起色。但是新季货源上市之后，由于供应、成本端的支撑，国内绿豆价格仍有上涨空间。预计绿豆市场价格维持 4.50 元/斤左右区间运行。



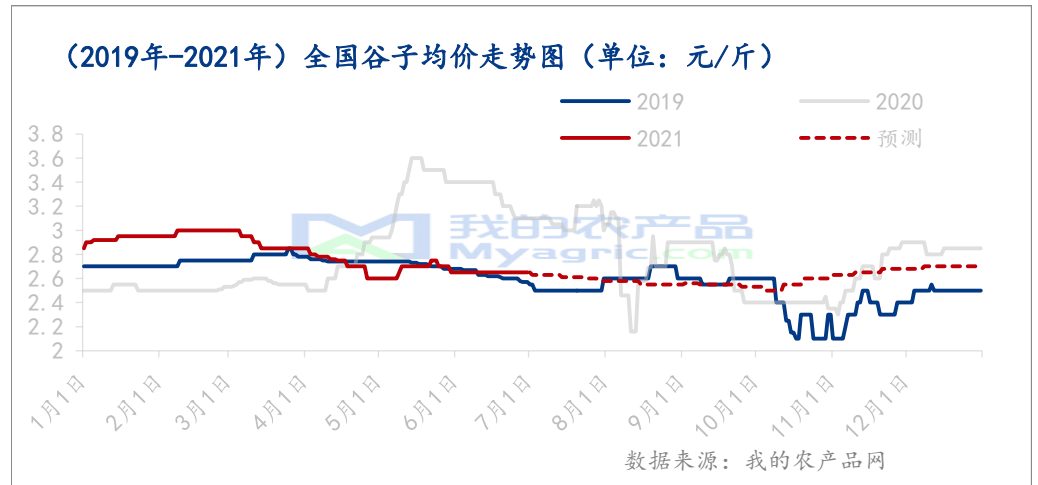
3.2.2 红小豆

下半年来看，国内红小豆市场依旧高位运行，进口朝鲜红小豆仍未大量到货，随着产区低库存粮商陆续清库，剩余持货商低价惜售心态强，市场其他替代品货源同样较少，对红小豆价格有支撑作用。同样在9月新粮上市之前，红小豆价格将维持高位，但新粮上市之后，由于粮源供应充足，市场红小豆价格有较大下跌可能。进入第四季度，进入红小豆传统旺季，受需求影响，价格存在上浮空间。



3.2.3 谷子

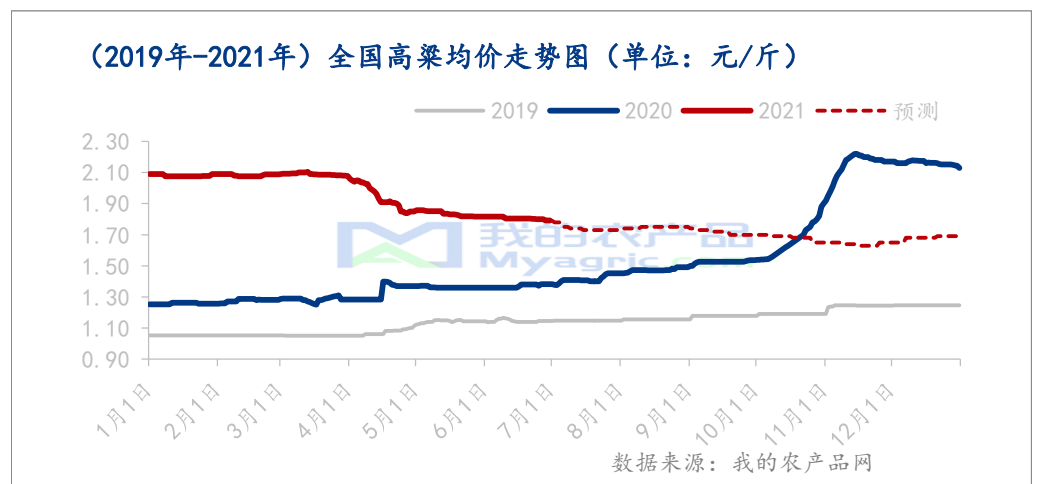
下半年市场供需矛盾或将持续，截止7月1日市场库存尚余3成，8月底转结陈粮或有2成，且至8月底产区陈谷仍存回落风险。若新谷子抽穗灌浆期有严重旱情出现，则会对价格形成利好。8月下旬河南、山东新谷子陆续上市，周边米厂集中采购，将会对陈粮市场形成冲击。9月中上旬内蒙、辽宁新谷陆续上市，若收割前天气正常，新粮总产量仍然较大，从目前供应等情况来看。12月之前新谷价格或低于去年同期。



3.2.4 高粱

2021年上半年, 高粱需求整体启动较慢, 产区出货价格呈现稳中偏弱的趋势。

2021年下半年, 高粱新季高粱陆续上市, 从目前的长势来看, 产区高粱长势良好, 若后期抽穗、灌浆等关键生长期风调雨顺, 今年高粱丰产在即。于此同时进口高粱大量进口, 国内高粱总供应量增加。酒企需求方面, 下半年为白酒消费旺季, 同时也是生产酿造的旺季, 对高粱需求有较大的有利支撑, 预计市场后期高粱价格先跌后涨。



第四部分、免责及版权声明

免责声明：

Mysteel 力求使用准确的数据信息，客观公正地表达内容及观点，但这并不构成对客户直接决策建议，客户不应以此取代自己的独立判断，客户应该十分清楚，其据此做出的任何决策与 Mysteel 及其员工无关。报告中的信息均来源于公开资料及本公司合法获得的相关资料，Mysteel 不确定客户收到本报告时相关信息是否已发生变更，报告中的内容和意见仅供参考，在任何情况下，Mysteel 对客户及其员工对使用本报告及内容所引发的任何直接或间接损失概不负责，任何形式的分享收益或者分担损失的书面或口头承诺均为无效，Mysteel 及员工亦不为客户因使用本报告或报告所载内容引起的任何损失承担任何责任。

版权声明：

本报告版权归 Mysteel 所有，为非公开资料，仅供 Mysteel 客户使用。未经 Mysteel 书面授权，任何人不得以任何形式传送、发布、复制、转载、播放、展示或以其他方式使用本报告的部分或全部内容，否则均构成知识产权的侵犯。Mysteel 保留对任何侵权行为和有悖报告原意的引用行为进行追究的权利。